

Resultatregnskap

	Noter	01.01-31.03 2023	01.01-31.03 2022	2022
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>				
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		8 090	295	7 338
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder		186 376	66 695	392 444
Renteinnt. o.l. inntekter av sertifikater/obligasjoner		16 412	2 225	21 010
Renteinntekter og lignende inntekter		210 878	69 214	420 791
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		15 476	4 019	31 487
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		154 931	32 692	270 961
Renter og lignende på ansvarlig lånekapital		2 497	445	3 991
Andre rentekostnader		831	697	2 948
Rentekostnader og lignende kostnader		173 735	37 852	309 387
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		37 144	31 362	111 404
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		349	59	546
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		22 713	13 506	43 097
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4	-2 415	-1 874	-4 045
Netto driftsinntekter		12 365	16 042	64 809
Lønn og generelle administrasjonskostnader		2 011	1 942	7 610
Andre driftskostnader		551	662	3 736
Sum driftskostnader	3	2 563	2 604	11 346
Resultat før nedskrivninger og skatt		9 802	13 438	53 463
Nedskrivninger og tap på utlån	5	824	3	226
Resultat før skatt		8 978	13 435	53 237
Skattekostnad		1 712	2 826	10 820
Resultat etter skatt		7 267	10 609	42 417
Resultat/utvannet resultat per aksje (kroner)		6,5	16,6	51,3

Utvidet resultatregnskap

	01.01-31.03 2023	01.01-31.03 2022	2022
Resultat for perioden	7 267	10 609	42 417
Verdiendringer på finansielle instrumenter ført over utvidet resultatregnskap	-3 512	326	-640
Skatt på poster i utvidet resultatregnskap som vil bli reklassifisert over resultat	878	-72	141
Totalresultat for perioden	4 633	10 863	41 917

Balanse

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)

	Noter	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		428 585	202 919	454 697
Netto utlån til kunder	5,6	18 572 410	12 121 648	16 809 050
Sertifikater og obligasjoner		2 227 569	406 556	1 350 102
Utsatt skattefordel		1 271	143	366
Øvrige immaterielle eiendeler		2 537	1 750	2 510
Forskuddsbetalte kostnader		2 694	175	664
Sum eiendeler		21 235 066	12 733 190	18 617 388
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 805 500	1 208 805	1 577 500
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,7	17 910 769	10 639 541	15 498 591
Annen gjeld		6 754	6 696	1 848
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		39 465	18 770	20 697
Ansvarlig lånekapital		173 343	70 143	173 352
Betalbar skatt		935	5 850	10 835
Sum gjeld		19 936 766	11 949 805	17 282 824
Aksjekapital	11	1 111 000	640 000	1 111 000
Sum innskutt egenkapital		1 111 000	640 000	1 111 000
Annen egenkapital		71 867	90 197	107 217
Hybridkapital		115 433	53 188	116 347
Sum egenkapital		1 298 300	783 385	1 334 564
Sum gjeld og egenkapital		21 235 066	12 733 190	18 617 388

Bergen, 31. mars 2023 / 10. mai 2023

Styret for Verd Boligkreditt AS

Jørund Rong
Styreleder
(Sign.)

Bente Haraldson Syre
Nestleder
(Sign.)

Bjørn A. Riise
(Sign.)

Emil Inversini
(Sign.)

Fredrik Skarsvåg
(Sign.)

Sigve Husebø
Adm. direktør
(Sign.)

Kontantstrømoppstilling

	01.01-31.03 2023	01.01-31.03 2022	2022
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>			
Kontantstrømmer vedrørende driften			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	178 391	64 944	372 814
Renteinnbetalinger fra finansinstitusjoner	8 090	295	7 338
Renteutbetalinger til obligasjonseiere og innskudd	-152 472	-31 261	-237 367
Provisjonsutbetalinger og gebyrer	-6 193	-14 762	-52 673
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	2 697	-1 407	-10 619
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-185	-159	-665
Utbetaling av skatt	-11 639	-4 519	-11 856
Netto kontantstrøm vedrørende driften	18 689	13 131	66 971
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Endring lån til kunder	-1 530 630	-775 900	-5 076 857
Innbetalinger knyttet til investeringer i verdipapirer	16 069	2 464	15 522
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler mv.	-126	-55	-1 113
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-1 514 688	-773 491	-5 062 448
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Netto Utbetalinger ved kjøp/salg av andre verdipapirer med kort løpetid	-880 657	398 846	-541 045
Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	3 997 464	500 245	5 930 519
Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	-1 608 168	-157 202	-787 129
Innbet ved utstedelse av fondsobl	-900	0	63 000
Innbet ved utstedelse av ansv.lånekap	0	0	103 000
Innbetaling ved utstedelse av nye aksjer	0	0	500 405
Utbetaling Utbytte	-37 852	0	-39 968
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	1 469 887	741 889	5 228 782
Netto kontantstrøm for perioden	-26 111	-18 472	233 306
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-26 111	41 524	233 306
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	454 697	161 394	221 391
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	428 585	202 919	454 697

Endringer i egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Hybridkapital	Sum
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>				
Egenkapital 31. desember 2021	640 000	79 924	53 183	773 107
Resultat for perioden		10 018	591	10 609
Poster i utvidet resultatregnskap		254		254
Utbetaling av renter på hybridkapital			-586	-586
Egenkapital 31. mars 2022	640 000	90 197	53 188	783 384
Egenkapital 31. desember 2021	640 000	79 924	53 183	773 107
Årsresultat 2022		38 356	4 061	42 417
Poster i utvidet resultat		-499		-499
Utbytte		-39 968		-39 968
Nyutstedelse av hybridkapital			75 000	75 000
Innløsning av hybridkapital			-12 000	-12 000
Utbetaling av rente hybridkapital			-3 896	-3 896
Utvidelse av aksjekapital	471 000	29 404		500 404
Egenkapital 31. desember 2022	1 111 000	107 218	116 348	1 334 564
Resultat for perioden		5 135	2 131	7 267
Poster i utvidet resultatregnskap		-2 634		-2 634
Utbytte		-37 852		-37 852
Utbetaling av renter på hybridkapital			-2 145	-2 145
Innløsning av hybridkapital			-900	-900
Egenkapital 31. mars 2023	1 111 000	71 867	115 433	1 298 300

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for første kvartal 2023 er utarbeidet i henhold til krav i IAS 34. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper fremkommer av selskapets årsrapport for 2022. Verd Boligkreditt AS benytter forenklet IFRS. Det har ikke vært endringer i standarder som har betydning for regnskapet pr. 31.03.2023.

Alle beløp er oppgitt i hele tusen kroner.

Note 2 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Følgende tabell presenterer klassifiseringen av finansielle eiendeler og forpliktelser pr balansedato ihht IFRS9. Verd Boligkreditt har ikke finansielle instrumenter klassifisert til virkelig verdi over resultat.

	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Pr 31/3-2023				
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	428 585	428 585
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	18 572 410	18 572 410
Sertifikater og obligasjoner	2 227 569	0	0	2 227 569
Sum finansielle eiendeler	2 227 569	0	19 000 995	21 228 564
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 805 500	1 805 500
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	17 910 769	17 910 769
Ansvarlig lånekapital	0	0	173 343	173 343
Sum finansielle forpliktelser	0	0	19 889 613	19 889 613

	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Pr 31/3-2022				
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			202 919	202 919
Utlån til og fordringer på kunder			12 121 648	12 121 648
Sertifikater og obligasjoner	406 556			406 556
Sum finansielle eiendeler	406 556	0	12 324 567	12 731 123
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner			1 208 805	1 208 805
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			10 639 541	10 639 541
Ansvarlig lånekapital			70 143	70 143
Sum finansielle forpliktelser	0	0	11 918 489	11 918 489

Note 3 Driftskostnader

	01.01-31.03 2023	01.01-31.03 2022	2022
Honorarer til eier ¹⁾	1 044	945	4 023
Honorarer til Sparebanken Vest ¹⁾	0	263	788
Styrehonorar og honorar til representantskapet	126	130	447
Sosiale kostnader	15	24	106
Administrasjonskostnader	827	580	2 247
Lønn og generelle adm.kostnader	2 011	1 942	7 610
Honorarer ekstern revisor	153	89	491
Avskrivninger	99	99	396
Øvrige driftskostnader	299	474	2 849
Andre driftskostnader	551	662	3 736
Sum driftskostnader	2 563	2 604	11 346

¹⁾ Selskapet har ingen ansatte, og kjøper tjenester av Sparebanken Vest og Haugesund Sparebank.

Note 4 Netto gevinster på finansielle instrumenter

	01.01-31.03 2023	01.01-31.03 2022	2022
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	-2 257	-199	-1 320
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler	-232	-1 674	-2 621
Netto gevinster (tap) på utlån og fordringer	74	0	-103
Netto gevinster (tap)	-2 415	-1 874	-4 045

Note 5 Mislighold og tap på utlån

Verd Boligkreditt har forvaltningsavtaler med alle eierbanker som omhandler juridisk salg av utlån og forvaltningen av disse. I henhold til forvaltningsavtalene forstår bankene forvaltningen av utlånene og opprettholder kundekontakten etter salget. For dette arbeidet mottar bankene vederlag i form av kvartalsvis provisjonsutbetalinger. Det foreligger imidlertid en begrenset fortsatt involvering (continuing involvement under IFRS) gjennom Verd sin rett til å motregne tap og tapsavsetninger mot provisjon etter eierandel. Denne retten har aldri vært benyttet.

For å beregne forventet fremtidig tap bruker Verd Boligkreditt en nedskrivingsmodell hvor samtlige utlån målt til amortisert kost blir gruppert, i tråd med IFRS 9, i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Steg 1 er startpunkt for finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen, og får en nedskrivning som tilsvarer 12 måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden og engasjementet allokteres da til steg 2. Alle misligholdte engasjement og engasjement der det er gjort individuelle nedskrivninger allokteres til steg 3.

Fordeling av brutto utlån til kunder ihht steg definert i IFRS 9

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.12.2022	16 296 383	512 250	3 816	16 812 448
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.03.2023	17 945 537	631 094	0	18 576 631

Forventet tap

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.12.2022	1 626	1 680	91	3 397
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.03.2023	1 768	2 453	0	4 221
Endring i forventet tap / tapskostnad	142	773	-91	824

Tabellen nedenfor viser betalingsmislighold eldre enn 30 dager

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
31-60 dager	25 114	2 037	13 521
61-90 dager	0	0	5 306
Mer enn 90 dager	0	0	3 816

Note 6 Utlån

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Utlån fordelt på markeder			
Personkunder	18 004 435	11 835 282	16 335 620
Enkeltmannsforetak med pant i bolig	414 423	289 540	385 574
Borettslag	157 773	0	91 252
Brutto utlån og fordringer	18 576 631	12 124 822	16 812 447
Nedskrivninger utlån	-4 221	-3 174	-3 397
Utlån til og fordringer på kunder	18 572 410	12 121 648	16 809 050

Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er klassifisert til amortisert kost, med unntak av gjeld med fast rente som blir sikringsbokført (se note 1).

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN kode	Vilkår	Opptak	Forfall ¹⁾	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
NO0010799315	Flytende 3M Nibor + 0,50 %	2017	2022	0	229 000	0
NO0010831662	Flytende 3M Nibor + 0,40 %	2018	2023	594 000	2 500 000	2 200 000
NO0010864937	Flytende 3M Nibor + 0,36 %	2019	2024	2 500 000	2 500 000	2 500 000
NO0010878309	Flytende 3M Nibor + 0,44 %	2020	2022	0	100 000	0
NO0010893696	Flytende 3M Nibor + 0,32 %	2020	2025	3 000 000	3 000 000	3 000 000
NO0011151151	Flytende 3M Nibor + 0,24 %	2021	2026	3 750 000	2 300 000	3 750 000
NO0012548900	Flytende 3M Nibor + 0,53 %	2022	2027	4 000 000	0	4 000 000
NO0012832791	Flytende 3M Nibor + 0,54 %	2023	2028	4 000 000		
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen				17 844 000	10 629 000	15 450 000
Egenbeholdning				323 000	357 000	550 000
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen inkludert egenbeholdning				18 167 000	10 986 000	16 000 000

Sikkerhetsmasse

Brutto utlån sikret med pant i bolig ²⁾	18 523 679	12 115 611	16 758 252
Sertifikater/Obligasjoner	2 218 000	406 556	1 341 000
Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet	343 559	195 720	367 912
Sum sikkerhetsmasse	21 085 238	12 717 886	18 467 164

Overpantsettelse for ratingformål

<i>Overpantsettelse for regulatoriske formål ³⁾</i>	2 918 238	1 731 886	2 467 164
--	-----------	-----------	-----------

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (rating)

<i>Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (regulatrisk) ³⁾</i>	118 %	120 %	120 %
---	-------	-------	-------

Krav for opprettholdelse av rating (AAA)

<i>Regulatorisk krav ³⁾</i>	106 %	105 %	106 %
--	-------	-------	-------

Sikkerhetsmassens sammensetning er definert i finansforetaksloven § 11-8.

Sikkerhetsmassen representerer eiendeler i balansen som er utpekt til sikring av forpliktelser med fortrinnsrett.

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad angir forholdet mellom sikkerhetsmassen og bokførte forpliktelser med fortrinnsrett.

¹⁾ Med rett til forlengelse ett år.

²⁾ MNOK 19 av totale brutto utlån er ikke kvalifisert til den tellende sikkerhetsmassen, enten som følge av at engeasjementet er mislighold eller andeler av lån over 80% LTV

³⁾ I den regulatoriske beregningen er beholdning av egne OMF medregnet under finansielle forpliktelser, og uten verdi i likviditetsreserven

Note 8 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Aksjekapital	1 111 000	640 000	1 111 000
Annen egenkapital	71 867	90 197	107 217
Sum balanseført egenkapital eksklusiv hybridkapital	1 182 867	730 197	1 218 217
Delårsresultater som ikke inngår i kjernekapitalen	-2 501	-10 273	0
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-2 228	-2 156	-1 350
Andre regulatorske fradrag	-2 537	0	-2 510
Foreslått utbytte	0	-39 968	-37 852
Sum ren kjernekapital	1 175 601	677 800	1 176 505
Fondsobligasjon	115 100	53 000	116 000
Sum kjernekapital	1 290 701	730 800	1 292 505
Ansvarlig lån	173 000	70 000	173 000
Sum ansvarlig kapital	1 463 701	800 800	1 465 505
Vektet beregningsgrunnlag	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Kredittrisiko etter standardmetoden	7 014 400	4 442 719	6 277 612
CVA-tillegg	0	0	0
Operasjonell risiko	145 253	161 414	145 253
Risikovektet beregningsgrunnlag	7 159 653	4 604 133	6 422 865
Kapitaldekning	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Ren kjernekapitaldekning (%)	16,4 %	14,7 %	18,3 %
Fondsobligasjon	1,6 %	1,2 %	1,8 %
Kjernekapitaldekning (%)	18,0 %	15,9 %	20,1 %
Tilleggskapital	2,4 %	1,5 %	2,7 %
Kapitaldekning (%)	20,4 %	17,4 %	22,8 %
Minimumskrav	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Minimumskrav ansvarlig kapital; 8%	572 772	368 331	513 829
Overskudd ansvarlig kapital	888 427	432 469	951 676
herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	850 915	432 469	887 476
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer; 2,5%	178 991	115 103	160 572
Systemrisikobuffer; 3%	214 790	138 124	192 686
Motsyklisk buffer; 2,5%; 1,0%; 2,0%	178 991	46 041	128 457
Sum bufferkrav ren kjernekapital	572 772	299 269	481 715
Overskudd ren kjernekapital	278 143	133 200	405 761

Note 9 Uvektet kjernekapitalandel

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Sum eiendeler i balansen	21 235 066	12 733 190	18 617 388
Poster utenom balansen	435 596	345 014	394 814
Øvrige justeringer i beregningsgrunnlag, Leverage Ratio	1 993	2 768	2 047
Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	21 672 656	13 080 972	19 014 249
Kjernekapital	1 290 701	730 800	1 292 505
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	5,96 %	5,59 %	6,80 %

Note 10 Likviditetsrisiko/restløpetid

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke evner å refinansiere seg ved forfall eller er ute av stand til å finansiere sine aktiva til markedsvilkår. Verd Boligkreditt AS har som intensjon å legge ut obligasjoner der selskapet har anledning til å forlenge løpetiden på sine innlån med inntil tolv måneder dersom selskapet skulle få problemer med å refinansiere seg ved ordinært forfall. Selskapets kortsiktige finansiering er også gitt av banker som overfører lån til Verd. Likviditetsrisikoen vurderes som begrenset.

Note 11 Aksjekapital

Aksjekapitalen består av 1.111.000 aksjer pålydende kr. 1000,-.

Oversikt over aksjeeiere pr. 31/3-2023	Ant. aksjer	Eierandel
Flekkefjord Sparebank	200 852	18,1 %
Haugesund Sparebank	147 834	13,3 %
Skudenes & Aakra Sparebank	145 050	13,1 %
Spareskillingsbanken	125 523	11,3 %
Søgne og Greipstad Sparebank	73 913	6,7 %
Lillesands Sparebank	56 338	5,1 %
Askim & Spydeberg Sparebank	55 792	5,0 %
Drangedal Sparebank	49 643	4,5 %
Aasen Sparebank	47 412	4,3 %
Luster Sparebank	44 639	4,0 %
Selbu Sparebank	33 464	3,0 %
Stadsbygd Sparebank	30 677	2,8 %
Nidaros Sparebank	27 894	2,5 %
Ørland Sparebank	26 767	2,4 %
Sparebanken Din	15 896	1,4 %
Voss Sparebank	13 949	1,3 %
Sparebank 68° Nord	8 389	0,8 %
Tolga - Os Sparebank	6 968	0,6 %
Totalt	1 111 000	100,0 %